

Estratto delle deliberazioni

dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti

del 30 aprile 1996

L'Assemblea degli Azionisti,

- vista la relazione sulla gestione e udita la relazione del Collegio Sindacale al bilancio dall'esercizio 1995;
- preso atto della Relazione di certificazione del bilancio 1995 presentata dalla Società di Revisione incaricata;
- presa visione del bilancio - Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa - dall'esercizio predetto,

delibera:

- di approvare la Relazione sulla gestione ed il bilancio dell'esercizio 1995 chiuso con un utile di L. 3.972.092.801
- di destinare il 5% di detto utile alla Riserva legale per un importo di L. 198.604.640
residuando un utile di L. 3.773.488.161
che, sommato all'utile dell'esercizio precedente rinviato a nuovo di L. 7.040.490
porta ad un totale di utile disponibile di L. 3.780.528.651
- di assegnare agli Azionisti un dividendo in ragione di L. 24 per ciascuna delle n. 156.979.500 azioni costituenti il capitale sociale per complessive L. 3.767.508.000
- di rinviare a nuovo il residuo utile di L. 13.020.651

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1995

Attivo

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI			<u>0</u>
IMMOBILIZZAZIONI			
Immobilizzazioni immateriali			
Diritti di brevetto e opere ingegno		4.521.552	
Immobilizzazioni in corso ed acconti		<u>16.666.666</u>	21.188.218
Immobilizzazioni materiali			
Terreni e fabbricati		18.199.889.765	
Impianti e macchinario		340.744.124.918	
Attrezzature industriali e commerciali		2.275.060.503	
Altri beni		<u>786.835.436</u>	362.005.910.622
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni in:			
Imprese controllate		61.942.083	
Imprese collegate		10.000.000	
Altre imprese		1	
Versamenti in conto partecipazioni		<u>237.730.226</u>	
		<u>309.672.310</u>	
Crediti (*)			
Altri: Sovvenzioni e contributi dallo Stato ed altri enti pubblici	19.844.507.532	83.583.720.112	
Altri	<u>332.321.300</u>	<u>380.172.613</u>	
	<u>20.176.828.832</u>	<u>83.963.892.725</u>	84.273.565.035
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI			<u>446.300.663.875</u>
ATTIVO CIRCOLANTE			
Rimanenze: materie di consumo			1.165.098.734
Crediti (**) (**)			
Verso clienti		8.220.705.134	
Verso imprese controllate		862.003.785	
Verso imprese collegate		114.406.392	
Verso imprese controllanti		15.892.000	
Verso altri: Sovv./contrib. Stato/Enti Pubb.	0	0	
Altri	<u>101.338.650</u>	<u>13.206.187.194</u>	
	<u>101.338.650</u>	<u>13.206.187.194</u>	22.419.194.505
Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali		143.078.353	
Assegni		0	
Denaro e valori in cassa		<u>698.781.502</u>	841.859.855
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE			<u>24.426.153.094</u>
RATEI E RISCONTI			
Disaggi di emissione ed altri oneri similari		289.047.371	
Ratei e altri risconti		<u>1.778.000.176</u>	2.067.047.547
TOTALE ATTIVO			<u>472.793.864.516</u>

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo

(**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1994

Attivo

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI

0

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Diritti di brevetto e opere ingegno

14.067.384

Immobilizzazioni in corso ed acconti

0

14.067.384

Immobilizzazioni materiali

Terreni e fabbricati

18.868.090.475

Impianti e macchinario

363.829.428.767

Attrezzature industriali e commerciali

2.952.177.836

Altri beni

932.431.986

386.582.129.064

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni in:

Imprese controllate

61.922.575

Imprese collegate

79.524.055

Altre imprese

9.536.817

Versamenti in conto partecipazioni

237.870.030

388.853.477

Crediti

(*)

Altri: Sovvenzioni e contributi

dallo Stato ed altri enti

pubblici

19.848.068.282

103.431.788.394

Altri

333.821.300

383.272.613

20.181.889.582

103.815.061.007

104.203.914.484

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI

490.800.110.932

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze: materie di consumo

1.165.098.734

Crediti

(**)

Verso clienti

6.609.321.864

Verso imprese controllate

596.452.529

Verso imprese collegate

144.736.666

Verso imprese controllanti

1.000.000

Verso altri: Sovv.i./contrib. Stato/Enti Pubb.

0

38.218.216.512

Altri

113.107.951

11.026.314.995

113.107.951

49.244.531.507

49.244.531.507

56.596.042.566

Disponibilità liquide

Depositi bancari e postali

135.873.074

Assegni

0

Denaro e valori in cassa

548.952.161

684.825.235

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE

58.451.016.932

RATEI E RISCONTI

Disaggi di emissione ed altri oneri similiari

341.841.160

Ratei e altri risconti

79.678.229

421.519.389

TOTALE ATTIVO

549.672.647.253

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo

(**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1995

Passivo

PATRIMONIO NETTO

Capitale		46.936.870.500
Riserva da sovrapprezzo azioni		15.446.782.800
Riserve di rivalutazione		
Ex lege 413/91 art. 25	2.933.208.587	
Ex art. 2425 C.C. e L. 72/83 art. 9	13.500.000.000	16.433.208.587
Riserva legale		1.947.845.735
Utili portati a nuovo		7.040.490
Utile dell'esercizio		3.972.092.801
		<u>84.743.840.913</u>

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Per imposte		1.236.513.449
Altri: Fondo oscillaz.cambi	13.548.239	
Fondo manutenzioni cicliche	7.645.142.737	
Diversi	7.612.332.712	
Fondo contributo c/capitale (art. 55 dpr 917/86) quote indisponibili	111.277.619.675	126.548.643.363
		<u>127.785.156.812</u>

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

12.920.178.290

DEBITI

	(**)		
Debiti verso banche	136.684.965.052	190.141.775.639	
Debiti verso altri finanziari			
Acconti		1.748.578.788	
Debiti verso fornitori		11.308.189.012	
Debiti verso imprese controllate		101.698.524	
Debiti verso imprese collegate		102.506.392	
Debiti verso controllanti		26.966.296.223	
Debiti tributari		5.547.104.510	
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		2.462.133.217	
Altri debiti	1.907.143.962	7.837.355.729	246.215.638.034
	<u>138.592.109.014</u>		

RATEI E RISCONTI

1.129.050.467

TOTALE PASSIVO

472.793.864.516

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo

(**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1994

Passivo

PATRIMONIO NETTO

Capitale		46.936.870.500
Riserva da sovrapprezzo azioni		15.446.782.800
Riserve di rivalutazione		
Ex lege 413/91 art. 25	2.933.208.587	
Ex art. 2425 C.C. e L. 72/83 art. 9	13.500.000.000	16.433.208.587
Riserva legale		1.743.277.125
Utili portati a nuovo		515.662.898
Utile dell'esercizio		4.091.372.202
		<u>85.167.174.112</u>

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Per imposte		1.894.109.573
Altri: Fondo oscillaz.cambi	0	
Fondo manutenzioni cicliche	8.056.962.079	
Diversi	4.508.231.128	
Fondo contributo c/capitale (art. 55 dpr 917/86) quote indisponibili	129.960.379.821	142.525.573.028
		<u>144.419.682.601</u>

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

11.234.420.065

DEBITI

	(**)		
Debiti verso banche	167.833.076.934	221.982.161.764	
Debiti verso altri finanziari			
Acconti		1.781.157.320	
Debiti verso fornitori		7.387.684.297	
Debiti verso imprese controllate		50.132.562	
Debiti verso imprese collegate		102.506.392	
Debiti verso controllanti		60.765.650.225	
Debiti tributari		2.596.014.331	
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		3.715.225.260	
Altri debiti	2.224.308.497	9.226.546.340	307.647.078.491
	<u>170.057.385.431</u>		

RATEI E RISCONTI

1.204.291.984

TOTALE PASSIVO

549.672.647.253

(*) importi esigibili entro l'esercizio successivo

(**) importi esigibili oltre l'esercizio successivo

PAGINA BIANCA

Conti d'ordine

	al 31/12/1995	al 31/12/1994
GARANZIE PERSONALI PRESTATE	<u>0</u>	<u>0</u>
GARANZIE REALI PRESTATE		
- Per obbligazioni altrui	27.646.565.224	34.558.065.224
- Per debiti iscritti a bilancio	<u>158.024.789.562</u>	<u>170.711.809.124</u>
	<u>185.671.354.786</u>	<u>205.269.874.348</u>
IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA	<u>0</u>	<u>0</u>
ALTRI	<u>172.555.989.863</u>	<u>202.716.032.108</u>
<u>TOTALE CONTI D'ORDINE</u>	<u><u>358.227.344.649</u></u>	<u><u>407.985.906.456</u></u>

Conto economico

	al 31/12/1995	al 31/12/1994
VALORE DELLA PRODUZIONE		
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	98.063.627.319	85.500.324.368
- Variaz. delle prestaz. in corso su ordinazione	0	0
- Incrementi di immobilizz. per lavori interni	0	0
- Altri ricavi e proventi		
- Contributi in conto esercizio	80.523.662.000	86.027.886.000
- Plusvalenze da alienazioni	30.889.922	2.809.794.191
- Ripristini di valore	335.450.929	178.667.168
- Altri	4.652.550.792	3.183.641.081
	<u>85.542.553.643</u>	<u>92.199.988.440</u>
TOTALE	183.606.180.962	177.700.312.808
COSTI DELLA PRODUZIONE		
- Per materie sussidiarie e di consumo	21.777.003.519	17.926.248.278
- Per servizi	52.685.432.985	48.158.672.280
- Per godimento beni di terzi	618.112.475	571.595.212
- Per il personale		
- Salari e stipendi	39.276.592.087	37.430.992.411
- Oneri sociali	9.490.012.828	11.655.947.739
- Trattamento di fine rapporto	1.832.924.091	1.570.604.711
- Altri costi	326.685.229	290.581.508
	<u>50.926.214.235</u>	<u>50.948.126.369</u>
- Ammortamenti e svalutazioni:		
- ammortamento delle immobilizz. immat.	11.397.684	20.033.655
- ammortamento delle immobilizz. materiali	25.350.465.123	24.591.067.310
- svalutaz. dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	126.816.470
	<u>25.361.862.807</u>	<u>24.737.917.435</u>
- Variazioni delle rimanenze di materie di consumo	5.050.397	101.497.245
- Accantonamenti per rischi	2.570.000.000	40.000.000
- Altri accantonamenti	8.418.367.600	10.000.752.901
- Oneri diversi di gestione	1.592.043.697	3.692.708.719
TOTALE	-163.954.087.715	-156.177.518.439
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	<u>19.652.093.247</u>	<u>21.522.794.369</u>
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
- Proventi da partecipazioni:		
- dividendi da imprese controllate	490.533	1.014.598
- altri proventi da partecipazioni	0	0
	<u>490.533</u>	<u>1.014.598</u>
- Altri proventi finanziari		
- Interessi e commissioni da controllanti	408.075.812	79.859.212
- Interessi e comm. da altri e prov. vari	19.556.487.679	19.365.604.576
	<u>19.964.563.491</u>	<u>19.445.463.788</u>
	<u>19.965.054.024</u>	<u>19.446.478.386</u>

XIII LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	al 31/12/1995	al 31/12/1994
- Interessi ed altri oneri finanziari		
- interessi e commissioni a controllanti	2.722.598.941	10.177.644.453
- interessi e commiss. ad altri ed oneri vari	26.753.463.093	20.104.363.479
	-29.476.062.034	-30.282.007.932
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	-9.511.008.010	-10.835.529.546
RETTIFICA DI VALORE		
DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE		
- Rivalutazioni		
- di partecipazioni	19.508	42.577
- Svalutazioni		
- di partecipazioni	-110.139.804	-274.456.670
- di altre attività finanziarie	0	0
	-110.139.804	-274.456.670
TOTALE DELLE RETTIFICHE	-110.120.296	-274.414.093
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
- Proventi		
- sopravven. e insussist. attive	3.723.630.758	1.092.933.034
- altri	21.310.459	0
	3.744.941.217	1.092.933.034
- Oneri		
- imposte relative ad esercizi precedenti	37.652.124	21.738.032
- sopravv. e insussist. passive	9.186.345	17.082.906
- Altri	703.414.888	1.264.060.624
	-750.253.357	-1.302.881.562
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	2.994.687.860	-209.948.528
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	13.025.652.801	10.202.902.202
- Imposte sul reddito dell'esercizio	9.053.560.000	6.111.530.000
UTILE DELL'ESERCIZIO	3.972.092.801	4.091.372.202

NOTA INTEGRATIVA

(Bilancio al 31 dicembre 1995)

ASPETTI DI CARATTERE GENERALE

Il bilancio al 31 dicembre 1995, al pari di quelli del biennio precedente, è stato redatto mediante l'applicazione dei criteri di valutazione, di esposizione e di informazione stabiliti dal Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n. 127 e successive modificazioni, emanato in attuazione delle direttive CEE in materia societaria n. 78/660 e n. 83/349. Tale applicazione è stata attuata secondo le "Norme sulla redazione del Bilancio e delle Tavole per l'analisi patrimoniale, economica e finanziaria della gestione" definite per tutte le aziende manifatturiere e di servizi del settore industriale del Gruppo I.R.I.

La Società appartiene alla SOCIETÀ FINANZIARIA MARITTIMA "FINMARE" p. A. di Genova, del Gruppo I.R.I. ed opera in stato di normale attività, non essendo sottoposta a procedure concorsuali o liquidatorie di sorta.

Nell'ambito dell'oggetto sociale, essa esercita i servizi di collegamento con le isole, di cui all'art. 1, lettera c), della legge 20 dicembre 1974, n. 684, quelli di collegamento fra Trieste, altri scali del Friuli Venezia Giulia e la costa istriana e tra la costa occidentale e la costa orientale del medio e basso Adriatico, nonché i collegamenti dello Ionio e del Mediterraneo Orientale, di cui all'art. 13 della legge 5 dicembre 1986 n. 856.

Ai sensi dell'art. 9 della legge 5 maggio 1989, n. 160 la gestione dei suddetti servizi è disciplinata da una convenzione ventennale, valevole fino al 31 dicembre 2008, stipulata il 30 luglio 1991 tra la Società ed i Ministeri della Marina Mercantile, del Tesoro e delle Partecipazioni Statali e modificata in talune clausole con atto sottoscritto il 22 giugno 1994 dalla Società e dai Ministeri dei Trasporti e della Navigazione, del Tesoro e dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato e per le attribuzioni delle Partecipazioni Statali.

La predetta convenzione prevede, tra l'altro, la corresponsione a favore della Società di una sovvenzione annua di equilibrio da determinarsi sulla base di precisi criteri, tenuto conto di particolari parametri di spesa, e da erogarsi in tre rate.

L'applicazione delle disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del C.C. in materia di formazione dei bilanci non ha determinato alcuna incompatibilità con la rappresentazione veritiera e corretta dei fatti e della situazione aziendali e pertanto non è stata necessaria alcuna deroga alle disposizioni stesse.

L'assenza di operazioni straordinarie consente, in linea generale, la comparabilità dei dati dell'esercizio con quelli dell'esercizio precedente

I CRITERI DI VALUTAZIONE adottati per la redazione del Bilancio dell'esercizio 1995 sono conformi a quelli applicati negli esercizi precedenti e possono sintetizzarsi come segue:

Immobilizzazioni immateriali e materiali - Partecipazioni

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione di cui all'art. 2426 n. 1 del C.C., aumentato per le sole navi degli eventuali oneri finanziari e riadeguato - nei casi specificati nel commento alle singole voci - in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria.

Il costo - come sopra determinato - delle immobilizzazioni immateriali e materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio con un criterio costante sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita stimata dei cespiti, come disposto dall'art. 2426 n. 2 del Codice Civile ed in armonia con quanto previsto dalla Convenzione stipulata con lo Stato in data 30 luglio 1991, che ha altresì considerato il presunto valore residuo delle navi.

Qualora il costo di iscrizione delle immobilizzazioni immateriali e materiali, al netto degli ammortamenti, superi quello desumibile da ragionevoli aspettative di recuperabilità negli esercizi futuri, è previsto procedersi ad una corrispondente correzione di valore. Per le partecipazioni che presentano andamenti economici negativi, si effettua una correzione di valore proporzionale al corrispondente depauperamento del patrimonio netto delle partecipate.

Rimanenze

Sono iscritte al costo di acquisto di cui all'art. 2426 n. 1 C.C., calcolato col metodo LIFO a scatti annuali.

Qualora il valore desumibile dall'andamento del mercato risulti inferiore al citato costo, questo è allineato a tale minor valore.

Crediti e debiti

Sono iscritti al valore nominale che, per quanto riguarda i crediti, è opportunamente ridotto mediante svalutazione in conto a fronte di eventuali perdite conseguenti a procedure concorsuali o che risultino comunque da elementi certi e precisi, e mediante accantonamento al fondo di svalutazione a fronte di previsioni di perdita sia specifiche che generiche.

I crediti e debiti in moneta estera sono espressi in lire italiane, al cambio vigente al momento dell'effettuazione delle sottostanti operazioni. L'eventuale differenza negativa rispetto alla loro valutazione ai cambi di dicembre determina l'adeguamento del Fondo oscillazione cambi; l'eventuale differenza positiva determina l'assorbimento del fondo stesso eventualmente esistente e non viene iscritta.

Ratei e risconti

Sono iscritti sulla base della competenza temporale e, per quelli attivi, si procede eventualmente a riduzioni di valore qualora i ricavi maturati non si ritengano pienamente conseguibili e i costi abbiano perduto in tutto o in parte la loro utilità futura.

Fondi per rischi ed oneri

Sono appostati in misura ritenuta congrua per fronteggiare le perdite e gli oneri cui si riferiscono.

T.F.R.

E' iscritto secondo il disposto della legge n. 297/1982, sulla base delle indennità maturate a tutto il 31/12/1995 dai dipendenti, al netto delle anticipazioni corrisposte.

Conti d'ordine

Le garanzie prestate e ricevute sono valorizzate per l'importo residuo del debito o di altra specifica obbligazione garantita.

I beni di terzi presso la Società sono iscritti al valore di mercato e quelli della Società

presso terzi al valore contabile netto, sostituito con una lira di evidenza, se nullo.

Influenza delle norme tributarie

Sia nell'esercizio in esame che in quelli precedenti, non sono stati eseguiti né rettifiche di valore né accantonamenti determinati esclusivamente dall'applicazione di norme tributarie.

INFORMAZIONI SULLE SPECIFICHE VOCI

Al fine di fornire in maniera organica e di agevole consultazione le ulteriori informazioni sul bilancio richieste dalla legge ed in particolare dall'art. 2427 C.C., sono stati redatti n. 30 "Prospetti di dettaglio", espressi in milioni di lire, numerati su di una serie completa di 37 prospetti, dai quali risultano informazioni, dettagli e confronti sulle singole voci che compongono il bilancio.

Essi vengono riportati qui di seguito, nella trattazione delle singole voci, unitamente ad ulteriori notizie che, richieste o meno dalla legge, sono comunque utili per una maggior chiarezza e comprensione del bilancio.

VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Immobilizzazioni immateriali e materialiPROSPETTO DIIMMOBILIZZAZIONI

	Situazione al 31/12/1994				
	Costo	Rivalu- tazioni	Svalu- tazioni	Ammor- tamenti	Valore a bilancio
DIRITTI BREVETTO E OPERE DELL'INGEGNO	32			-18	14
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI	0			0	0
	32	0	0	-18	14

I diritti di brevetto ed opere dell'ingegno, per L. mil. 4, sono costituiti esclusivamente da costi di software sostenuti negli esercizi 1994 e 1995, ammortizzabili in tre esercizi. Le alienazioni/radiazioni, per L. mil. 22, rappresentano le immobilizzazioni del 1993 che hanno completato l'ammortamento nell'esercizio. Le quote di ammortamento dell'esercizio per L. mil. 11 trovano riscontro nella specifica voce del conto economico e nel prospetto di dettaglio n. 32.

Le Immobilizzazioni in corso ed acconti, per L. mil. 17, rappresentano il primo acconto, corrisposto nel 1995, alla "S.I.G.M.A." S.p.A. di Roma in forza del contratto stipulato il 13 maggio 1995 per la distribuzione, attraverso la rete SIGMA, del sistema prenotazione, ed emissione biglietti della Società.